



债券代码：136163.SH

债券简称：16 青国信

债券代码：112611.SZ

债券简称：17 青信 Y1

## 中国银河证券股份有限公司

### 关于

青岛国信发展（集团）有限责任公司 2016 年公司债券及 2017 年面向合格投资者公开发行永续期公司债券(第一期)2018 年临时受托管理事务报告（一）

债券受托管理人

中国银河证券股份有限公司

二〇一八年一月



## 重要声明

中国银河证券股份有限公司（简称“中国银河证券”）编制本报告的内容及信息来源于青岛国信发展（集团）有限责任公司（以下简称“发行人”或“国信集团”）2018年1月8日公开披露的《青岛国信发展（集团）有限责任公司当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十公告》。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜作出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为国信集团所作的承诺或声明。在任何情况下，未经中国银河证券书面许可，不得用作其他任何用途，投资者依据本报告所进行的任何作为或不作为，中国银河证券不承担任何责任。



## 一、核准文件及核准规模

### （一）16青国信

2015年8月7日，发行人第二届董事会2015年第11次会议审议通过了《关于公司公开发行公司债券的议案》。2015年8月26日，发行人唯一股东青岛市人民政府国有资产监督管理委员会作出股东决定，同意公司发行25亿元公司债券。

经中国证监会“证监许可[2015]2611号”文件核准，发行人将面向合格投资者公开发行不超过25亿元（含25亿元）公司债券。

### （二）17青信Y1

2017年3月6日，发行人第二届董事会2017年第7次会议审议通过了《关于青岛国信发展（集团）有限责任公司公开发行可续期公司债券的议案》。2017年4月17日，发行人唯一股东青岛市人民政府国有资产监督管理委员会作出股东决定，同意公司发行不超过60亿元（含60亿元）可续期公司债券，拟分期发行。

经中国证监会“证监许可[2017]1740号”文件核准，发行人将面向合格投资者公开发行不超过60亿元的可续期公司债券。

## 二、本期公司债券的基本情况

### （一）16青国信

- 1、本期债券名称：**青岛国信发展（集团）有限责任公司2016年公司债券。
- 2、本期债券发行总额：**25亿元。
- 3、债券品种和期限：**本期债券的期限为10年，第7年末附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。
- 4、债券利率：**本期债券为固定利率；本期债券票面利率为3.60%。
- 5、发行人调整票面利率选择权：**发行人在本期债券第7个计息年度付息日前的第20个交易日，在中国证监会指定的信息披露媒体上发布关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告。发行人有权决定是否在本期债券存续期的



第 7 年末调整本期债券后 3 年的票面利率。若发行人未行使利率调整选择权，则本期公司债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。

**6、投资者回售选择权：**发行人发布关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择将持有的本期债券全部或部分按面值回售给发行人。若投资者行使回售选择权，本期债券第 7 个计息年度付息日即为回售支付日，发行人将按照交易所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。

**7、回售申报：**自发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告日起 5 个交易日内，债券持有人可通过指定方式进行回售申报。债券持有人的回售申报经确认后不能撤销，相应的公司债券份额将被冻结交易；回售申报期不进行申报的，则视为放弃回售选择权，继续持有本期债券并接受发行人关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的决定。

**8、还本付息方式：**本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。若债券持有人在第 7 年末行使回售选择权，所回售债券的票面面值加第 7 年的利息在投资者回售支付日一起支付。

**9、起息日：**2016 年 1 月 18 日。

**10、付息日：**本期债券的付息日为 2017 年至 2026 年每年的 1 月 18 日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息。若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为 2017 年至 2023 年每年的 1 月 18 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）。

**11、兑付日：**本期债券的兑付日为 2026 年 1 月 18 日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息。若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的兑付日为 2023 年 1 月 18 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）。

**12、信用级别及信用评级机构：**经联合评级评定，发行人的主体信用等级为 AAA，本期债券的信用等级为 AAA。



**13、担保情况：**本期债券无担保。

**14、主承销商、簿记管理人、债券受托管理人：**中国银河证券股份有限公司。

**15、发行方式与发行对象：**本期债券面向合格投资者公开发行。

**16、承销方式：**本期债券由主承销商中国银河证券股份有限公司负责组建承销团，采取余额包销方式承销。

**17、募集资金用途：**本期债券募集资金拟用于偿还有息债务。

## **(二) 17 青信 Y1**

**1、本期债券名称：**青岛国信发展（集团）有限责任公司 2017 年面向合格投资者公开发行永续期公司债券（第一期）。

**2、本期债券发行总额：**25.10 亿元。

**3、债券品种和期限：**本次（本期）债券在每个约定的周期末附发行人续期选择权，于发行人行使续期选择权时延长 1 个周期，并在不行使续期选择权全额兑付时到期。

本期债券以每 5 个计息年度为 1 个周期，在每个周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个周期（即延长 5 年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。

**4、债券利率：**本次债券采用固定利率形式，本次债券票面利率为 5.70%。

**5、递延支付利息权：**本次（本期）债券附设发行人延期支付利息权，除非发生强制付息事件，本次（本期）债券的每个付息日，发行人可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受到任何递延支付利息次数的限制；前述利息递延不属于发行人未能按照约定足额支付利息的行为。如发行人决定递延支付利息的，发行人应在付息日前 10 个工作日披露《递延支付利息公告》。递延支付的金额将按照当期执行的利率计算复息。在下个利息支付日，若发行人继续选择延后支付，则上述递延支付的金额产生的复息将加入已经递延的所有利息及其孳息中继续计算利息。

**6、递延支付利息的限制：**



(1) 强制付息事件：付息日前 12 个月内，发生以下事件的，发行人不得递延当期利息以及按照约定已经递延的所有利息及其孳息：①向普通股股东分红；②减少注册资本。

(2) 利息递延下的限制事项：若发行人选择行使延期支付利息权，则在延期支付利息及其孳息未偿付完毕之前，发行人不得有下列行为：①向普通股股东分红；②减少注册资本。

## 7、发行人赎回选择权：

### (1) 发行人因税务政策变更进行赎回

发行人由于法律法规的改变或修正，相关法律法规司法解释的改变或修正而不得不为本次（本期）债券的存续支付额外税费，且发行人在采取合理的审计方式后仍然不能避免该税款缴纳或补缴责任的时候，发行人有权对本次（本期）债券进行赎回。

发行人若因上述原因进行赎回，则在发布赎回公告时需要同时提供以下文件：

① 由发行人总经理及财务负责人签字的说明，该说明需阐明上述发行人不可避免的税款缴纳或补缴条例；②由会计师事务所或法律顾问提供的关于发行人因法律法规的改变而缴纳或补缴税款的独立意见书，并说明变更开始的日期。

发行人有权在法律法规，相关法律法规司法解释变更后的首个付息日行使赎回权。发行人如果进行赎回，必须在该可以赎回之日（即法律法规、相关法律法规司法解释变更后的首个付息日）前 20 个工作日公告。赎回方案一旦公告不可撤销。

### (2) 发行人因会计准则变更进行赎回

根据《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（财会[2014]23 号）和《关于印发〈金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定〉的通知》（财会[2014]13 号），发行人将本次（本期）债券计入权益。若未来因企业会计准则变更或其他法律法规改变或修正，影响发行人在合并财务报表中将本次（本期）债



券计入权益时，发行人有权对本次（本期）债券进行赎回。

发行人若因上述原因进行赎回，则在发布赎回公告时需要同时提供以下文件：

① 由发行人总经理及财务负责人签字的说明，该说明需阐明发行人符合提前赎回条件；

② 由会计师事务所出具的对于会计准则改变而影响发行人相关会计条例的情况说明，并说明变更开始的日期。

发行人有权在该会计政策变更正式实施日的年度末行使赎回权。发行人如果进行赎回，必须在该可以赎回之日前 20 个工作日公告。赎回方案一旦公告不可撤销。发行人将以票面面值加当期利息及递延支付的利息及其孳息（如有）向投资者赎回全部本次（本期）债券。赎回的支付方式与本次（本期）债券到期本息支付相同，将按照本次（本期）债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，按照债券登记机构的相关规定办理。若发行人不行使赎回选择权，则本次（本期）债券将继续存续。除了以上两种情况以外，发行人没有权利也没有义务赎回本次（本期）债券。

**8、还本付息方式：**在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。若在本期债券的某一续期选择权行权年度，发行人选择全额兑付本期债券，则该计息年度的付息日即为本期债券的兑付日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）

**9、起息日：**2017 年 11 月 15 日。

**10、付息日：**每年的 11 月 15 日（如遇法定节假日或休息日顺延至其后的第 1 个交易日；每次付息款项不另计利息）。

**11、兑付日：**若在本期债券的某一续期选择权行权年度，发行人选择全额兑付本期债券，则该计息年度的付息日即为本期债券的兑付日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。

**12、信用级别及信用评级机构：**经联合信用评级有限公司评定，发行人的主



体信用等级为 AAA，本次债券的信用等级为 AAA。

**13、担保情况：**本期债券无担保。

**14、牵头主承销商、簿记管理人、债券受托管理人：**中国银河证券股份有限公司。

**15、发行方式与发行对象：**本次债券面向合格投资者公开发行。

**16、承销方式：**本次债券由主承销商负责组建承销团，采取余额包销方式承销。

**17、募集资金用途：**偿还有息债务等。

### 三、本期债券的重大事项

#### （一）公司主要财务数据概况

单位：亿元币种：人民币

上年末净资产	175.42
上年末借款余额	241.72
计量月月末	2017 年 12 月末
计量月月末的借款余额	325.54
累计新增借款余额	83.82
累计新增借款占上年末净资产的具体比例	47.78%
达到信息披露义务的比例	40%

#### （二）新增借款的分类披露

单位：亿元币种：人民币

新增借款类型	借款新增额
银行贷款	23.94
企业债券、公司债券、金融债券、非金融企业债务融资工具	20.3
委托贷款、融资租赁借款、小额贷款	0
其他借款	39.58
合计	<b>83.82</b>

#### （三）新增借款对偿债能力的影响分析

上述新增借款属于公司经营和业务发展所需的正常融资行为，不会对公司经营活动和偿债能力产生不利影响。





#### （四）其他发行人认为需要说明的事项

2017 年 12 月末借款余额及 2017 年 1-12 月累计新增借款数据未经审计，敬请投资者注意。

### 四、受托管理人的履职情况及联系方式

#### （一）受托管理人履职情况

中国银河证券作为青岛国信发展（集团）有限责任公司 2016 年公司债券以及青岛国信发展（集团）有限责任公司 2017 年面向合格投资者公开发行永续期公司债券（第一期）的债券受托管理人，为充分保障债券投资人的利益，履行债券受托管理人职责，在获悉相关事项后，中国银河证券就有关事项与发行人进行了沟通，并根据《公司债券受托管理人执业行为准则》的有关规定出具本受托管理事务临时报告。

中国银河证券后续将密切关注发行人对上述债券的本息偿付情况以及其他对债券持有人利益有重大影响的事项，并将严格按照《公司债券受托管理人执业行为准则》、《募集说明书》及《受托管理协议》等规定和约定履行债券受托管理人职责。

特此提请投资者关注相关风险，请投资者对相关事宜做出独立判断。

#### （二）联系方式

发行人：青岛国信发展（集团）有限责任公司

联系人：李岩梅

联系电话：0532-83093765

受托管理人：中国银河证券股份有限公司

联系人：余俊琴

联系电话：010-66568411

（以下无正文）



(此页无正文，为《中国银河证券股份有限公司关于青岛国信发展（集团）有限责任公司 2016 年公司债券及 2017 年面向合格投资者公开发行永续期公司债券（第一期）2018 年临时受托管理事务报告（一）》之盖章页）

